

Dieses Dokument dient Marketingzwecken. Bitte lesen Sie den Prospekt des OGAW und die wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Kontaktdaten

Tel: +352 46 40 10 7190*

columbiathreadneedleenquiries@statestreet.com

* Bitte beachten Sie, dass Anrufe und elektronische

Kommunikation aufgezeichnet werden können.

IFDS, 47, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg

Wichtige Daten

Fondsmanager:



Paul Doyle
Seit Sept 16

Frederic
Jeanmaire
Seit Sept 16

Verwaltungsgesellschaft: Threadneedle Man. Lux. S.A.

Auflegungsdatum des

20.09.16

Fonds:

Index: 3 month Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)

Vergleichsgruppe: Morningstar Category Long/Short Equity - Europe

Fondswährung: EUR

Fondsdomizil: Luxemburg

Fondsvolumen: €127,2m

Anzahl der Wertpapiere: 76

Preis der Anteilsklasse: 12,7057

Alle Angaben in EUR

Ratings/Auszeichnungen



© 2021 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind das geistige Eigentum von Morningstar und/oder seiner Inhaltsanbieter; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder weiterverbreitet werden; und (3) beinhalten keine Garantie in Bezug auf Richtigkeit Vollständigkeit oder Aktualität. Morningstar und seine Inhaltsanbieter haften nicht für Schäden oder Verluste, die durch die Nutzung dieser Informationen entstehen. Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Ausführlichere Informationen über das Morningstar-Rating einschließlich der Methodik finden Sie hier: http://corporate.morningstar.com/US/documents/MethodologyDocuments/MethodologyPapers/MorningstarFundRating_Methodology.pdf



Quelle: Scope Analysis GmbH, www.ScopeExplorer.com

Anlageziel und -politik

Das Ziel des Fonds ist es, ungeachtet der sich ändernden Marktbedingungen langfristig eine positive Rendite für Sie zu erzielen. Weder die Generierung positiver Renditen noch der Kapitalerhalt werden garantiert.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Form von Long- und Short-Positionen in Unternehmen in Europa und dem Vereinigten Königreich oder in Unternehmen, die dort eine wesentliche Geschäftstätigkeit ausüben, sowie gegebenenfalls in Barmittel.

Der Fonds investiert direkt oder durch den Einsatz von Derivaten in Anteile. Derivate sind anspruchsvolle Anlageinstrumente, die an den Anstieg und Rückgang des Werts anderer Vermögenswerte gekoppelt sind. Derivate werden verwendet, um ein Engagement in Basiswerten zu erhalten, zu erhöhen oder zu reduzieren. Sie können eine Hebelwirkung erzeugen. Wenn eine Hebelwirkung erzeugt wird, kann der Nettoinventarwert des Fonds stärker schwanken als ohne Hebelwirkung. Der Fonds wird zudem Derivate für Leerverkäufe verwenden (um von fallenden Kursen zu profitieren), zu Absicherungszwecken oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds verwenden.

Der Fonds kann auch in andere als die oben angegebenen Anlageklassen und Instrumente investieren.

Zum Zweck der Berechnung der Performancegebühr bezieht sich der Fonds auf den 3 month Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR).

Es fällt täglich eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr von 20% an, die jährlich zahlbar ist. Der Anteilspreis wird entsprechend der Fondrendite angepasst, je nachdem, ob diese über oder unter dem jeweils höheren Wert des 3-monats-EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) plus 1,5 % oder 1,5 % beträgt. Nähere Angaben finden Sie im Abschnitt „Kosten und Ausgaben“ des Prospekts.

Wesentliche Risiken

- Der Wert von Anlagen kann fallen und steigen und Anleger könnten den ursprünglich investierten Betrag nicht zurückerhalten.
- Bei Anlagen in Vermögenswerten, die auf verschiedene Währungen oder auf andere Währungen als Ihre eigene lauten, kann der Anlagewert durch Wechselkursänderungen beeinflusst werden.
- Es werden keine positiven Erträge garantiert und es gibt keinerlei Kapitalschutz.
- Der Fonds kann mit ausgewählten Gegenparteien Finanzkontrakte abschließen. Finanzielle Schwierigkeiten, die bei diesen Gegenparteien auftreten, können die Verfügbarkeit und den Wert des Fondsvermögens wesentlich beeinflussen.
- Der Fonds investiert in Märkte, mit signifikanten wirtschaftlichen und regulatorischen Risiken. Diese Faktoren können Liquidität, Abwicklung und den Wert der Vermögenswerte beeinflussen. Jedes dieser Ereignisse kann einen negativen Effekt auf den Wert Ihrer Anlage haben.
- Die objektive Bewertung der Vermögenswerte des Fonds ist möglicherweise manchmal schwierig und der tatsächliche Wert ist nicht erkennbar, bis die Vermögenswerte verkauft werden.
- Der Fonds kann erheblich in Derivate anlegen. Eine relative geringe Änderung im Wert der Basisanlage kann eine viel größere positive oder negative Auswirkung auf den Wert des Derivats haben.
- Leverage entsteht, wenn das wirtschaftliche Engagement durch Derivate höher ist als der investierte Betrag. Ein solches Engagement sowie der Einsatz von Leerverkaufstechniken können dazu führen, dass der Fonds Verluste erleidet, die höher sind als der ursprünglich investierte Betrag.
- Die derzeit als für den Fonds maßgeblich identifizierten Risiken sind im Prospekt im Abschnitt „Risikofaktoren“ dargelegt.

Anlageansatz

Das Treffen von Unternehmensangehörigen und die Durchführung einer Fundamentaldatenanalyse bilden den Kern unseres Titelauswahlansatzes und sind maßgeblich für die Sektor- und Ländergewichtungen. Unser Analyseverfahren verwendet als zentrales Werkzeug das Fünf-Kräfte-Modell („Five Forces“) von Michael Porter, um die Preismacht von Unternehmen in den Long- und Short-Books des Portfolios zu ermitteln.

Für die Long-Positionen streben wir an, hochwertige Titel zu kaufen, von denen wir glauben, dass sie Wettbewerbsvorteile, ein robustes Geschäftsmodell und die Fähigkeit zur Erwirtschaftung starker und nachhaltiger langfristiger Renditen haben. Bei der Identifizierung dieser Titel suchen wir nach Branchen und Unternehmen mit potenziell positiven Katalysatoren, z. B. Produkte, Kostensenkungen und Synergien, und versuchen, diese Unternehmen zu einem erheblichen Abschlag gegenüber ihrem eigentlichen Wert zu kaufen.

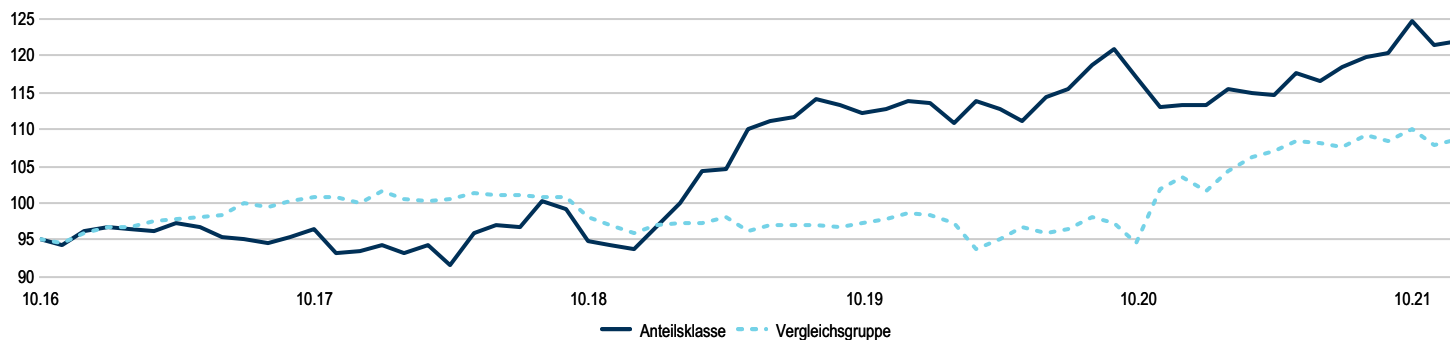
Für die Short-Positionen suchen wir Unternehmen, die eine schlechte Wettbewerbsposition haben, was zu schwachen Renditen, schwacher Geldschöpfung und geringem Wachstum führt.

So bieten wir eine Strategie mit dem Potenzial an, eine Outperformance sowohl in steigenden als auch in fallenden Märkten zu erzielen.

Wertentwicklung

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Ergebnisse schließen. Die Rendite Ihrer Anlage kann sich aufgrund von Währungsschwankungen ändern, wenn Ihre Anlage in einer anderen Währung erfolgt als derjenigen, die bei der Berechnung der bisherigen Wertentwicklung verwendet wurde.

NIW seit Auflegung (EUR)



Wertentwicklung im Kalenderjahr (EUR)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Anteilsklasse (netto)	7,4	-0,4	20,4	0,1	-2,6	--	--	--	--	--
Vergleichsgruppe (netto)	6,0	1,1	4,7	-6,9	4,5	--	--	--	--	--
Percentil	44%	55%	6%	18%	93%	--	--	--	--	--
Quartil	2	3	1	1	4	--	--	--	--	--
Fonds (brutto)	9,8	3,1	25,6	2,5	-0,8	--	--	--	--	--
Index (brutto)	-0,5	-0,4	-0,4	-0,3	-0,3	--	--	--	--	--

Annualisierte Wertentwicklung (EUR)

	1M	3M	6M	Seit JB	1 J	2 J	3 J	5 J	Seit Aufl.
Anteilsklasse (netto)	0,5	1,3	4,5	7,4	7,4	3,4	8,8	4,7	4,6
Vergleichsgruppe (netto)	0,5	0,5	1,5	6,0	6,0	4,4	4,2	2,6	2,6
Percentil	56%	37%	24%	44%	44%	63%	13%	30%	26%
Quartil	3	2	1	2	2	3	1	2	2
Fonds (brutto)	0,0	1,5	5,7	9,8	9,8	6,4	12,5	7,7	7,7
Index (brutto)	0,0	-0,1	-0,3	-0,5	-0,5	-0,5	-0,4	-0,4	-0,4

Wertentwicklung seit Auflegung von: 21.09.16

Rollierend 12M (EUR)

	01.21 - 12.21	01.20 - 12.20	01.19 - 12.19	01.18 - 12.18	01.17 - 12.17	01.16 - 12.16	01.15 - 12.15	01.14 - 12.14	01.13 - 12.13	01.12 - 12.12
Anteilsklasse (netto)	7,4	-0,4	20,4	0,1	-2,6	--	--	--	--	--
Vergleichsgruppe (netto)	6,0	1,1	4,7	-6,9	4,5	--	--	--	--	--
Percentil	44%	55%	6%	18%	93%	--	--	--	--	--
Quartil	2	3	1	1	4	--	--	--	--	--
Fonds (brutto)	9,8	3,1	25,6	2,5	-0,8	--	--	--	--	--
Index (brutto)	-0,5	-0,4	-0,4	-0,3	-0,3	--	--	--	--	--

Quelle Morningstar UK Limited © 2021, Stand 31.12.21. Netto-Fondserträge - Basierend auf dem NIW und unter der Annahme, dass die Erträge reinvestiert werden, einschließlich laufender Kosten, ohne Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Der Index enthält keine Gebühren oder Kosten und Sie können nicht in ihn investieren.

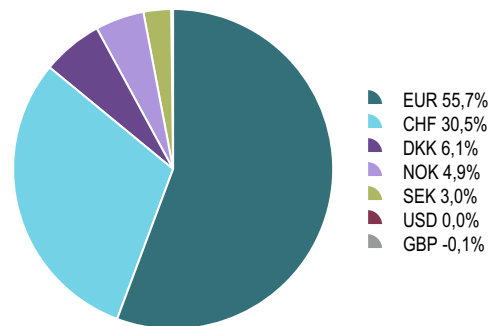
Die Morningstar-Kategorien für Fonds aus dem Anlageuniversum Europa/Asien/Afrika enthalten Fonds, die in Europa ansässig sind und/oder an europäischen Märkten gehandelt werden. Morningstar überprüft regelmäßig die Struktur der Kategorien und die Fonds innerhalb jeder Kategorie, um sicherzustellen, dass das System den Erfordernissen der Anleger entspricht und mit den Marktentwicklungen Schritt hält. Die angegebene Wertentwicklung bezieht sich nur auf offene und börsengehandelte Fonds und wird nach der primären Anteilsklasse in der Klassifizierung Morningstar Offshore Territories gefiltert.

Brutto-Fondswertentwicklung – Quelle Columbia Threadneedle, Stand 31.12.21. Auf der Grundlage globaler Bewertungen zum Börsenschluss, wobei die Cashflows zum Tagesbeginn gewichtet werden, ohne Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge und laufende Kosten sowie nach Abzug der Transaktionskosten.

Top 10 Positionen (%)

Wertpapier	Fonds
Nestle S.A.	5,1 Nichtzykl. Konsumgüter
Novartis AG	5,1 Gesundheit
Roche Holding Ltd	5,1 Gesundheit
Sika AG	5,0 Rohstoffe
Lonza Group AG	5,0 Gesundheit
UBS Group AG	5,0 Finanzen
Pernod Ricard SA	5,0 Nichtzykl. Konsumgüter
Air Liquide SA	4,9 Rohstoffe
Teleperformance SA	4,8 Industrie
Daimler AG	4,7 Zyklische Konsumgüter
Summe	49,7

Fonds-Währungsengagement einschließlich Absicherung

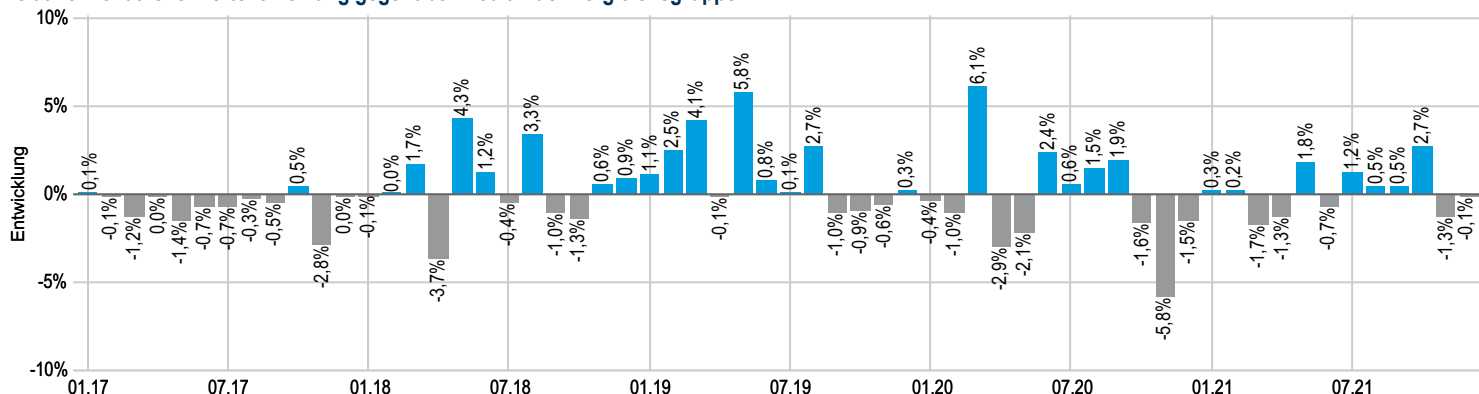


Alle Prozentangaben zum Monatsende auf Basis des globalen Bruttobewertungsschlusskurses und Bestimmung der Währungspositionen anhand der zugrundeliegenden Anlagen einschließlich Fremdwährungstermingeschäfte.

Gewichtungen (%)

Branchen	Long Short		Net	Geografisch	Long Short		Net
Rohstoffe	14,7	--	14,7	Schweiz	30,3	-4,1	26,3
Finanzen	21,4	-9,8	11,6	Frankreich	22,0	-11,2	10,9
Gesundheit	16,6	-10,5	6,2	Niederlande	9,8	-4,5	5,3
Zyklische Konsumgüter	13,2	-8,1	5,1	Dänemark	6,1	-4,5	1,6
Versorger	--	-0,5	-0,5	Italien	1,1	--	1,1
Informationstechnologie	1,0	-2,1	-1,1	Belgien	4,1	-4,1	0,0
Industrie	15,4	-20,4	-5,0	Österreich	--	-0,3	-0,3
Kommunikationsdienste	4,1	-11,3	-7,2	Irland	--	-1,0	-1,0
Nichtzykl. Konsumgüter	10,1	-19,6	-9,5	Norwegen	4,5	-5,6	-1,1
				Deutschland	15,1	-16,2	-1,1
				Finnland	--	-2,0	-2,0
				Andere	3,5	-29,0	-25,5

Relative monatliche Wertentwicklung gegenüber Median der Vergleichsgruppe



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Ergebnisse schließen. Die Rendite Ihrer Anlage kann sich aufgrund von Währungsschwankungen ändern, wenn Ihre Anlage in einer anderen Währung erfolgt als derjenigen, die bei der Berechnung der bisherigen Wertentwicklung verwendet wurde. Quelle Morningstar UK Limited © 2021, Stand 31.12.21. Netto-Fondserträge - Basierend auf dem NIW und unter der Annahme, dass die Erträge reinvestiert werden, einschließlich laufender Kosten, ohne Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Beitrag Top positive/negative Wertpapiere (3 Monate)

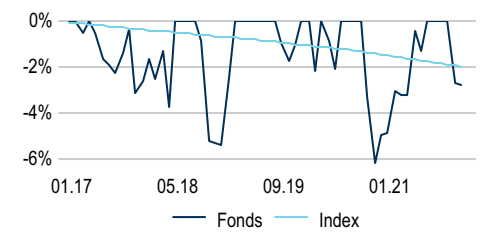
Wertpapiername - 5 höchste	Fonds		Wertpapiername - 5 niedrigste	Fonds	
	durchschn. Gewicht.	Beitrag zum Ertrag		durchschn. Gewicht.	Beitrag zum Ertrag
Sika AG	3,7	0,9	Edenred SA	3,4	-0,8
UBS Group AG	5,0	0,7	Volkswagen AG Pref	3,3	-0,7
IMCD N.V.	4,2	0,6	Short Stock Name Withheld	-1,4	-0,4
Teleperformance SA	4,4	0,6	Short Stock Name Withheld	-1,1	-0,4
Short Stock Name Withheld	-1,0	0,5	Industria de Diseno Textil, S.A.	2,0	-0,3

Risikoanalyse

	3 J		5 J	
	Fonds	Index	Fonds	Index
Absolute Volatilität	7,4	0,0	7,2	0,0
Relative Volatilität	257,1	--	256,1	--
Tracking Error	7,4	--	7,2	--
Sharpe-Ratio	1,7	--	1,1	--
Information Ratio	1,7	--	1,1	--
Beta	55,8	--	0,5	--
Sortino Ratio	3,8	--	2,2	--
Jensen-Alpha	11,9	--	8,1	--
Annualisiertes Alpha	43,8	--	8,2	--
Alpha	3,1	--	0,7	--
Max. Drawdown	-6,2	-1,3	-6,2	-2,0
R ²	4,7	--	0,0	--

Ex-post-Risikoberechnungen basieren auf monatlichen globalen Bruttorenditen.

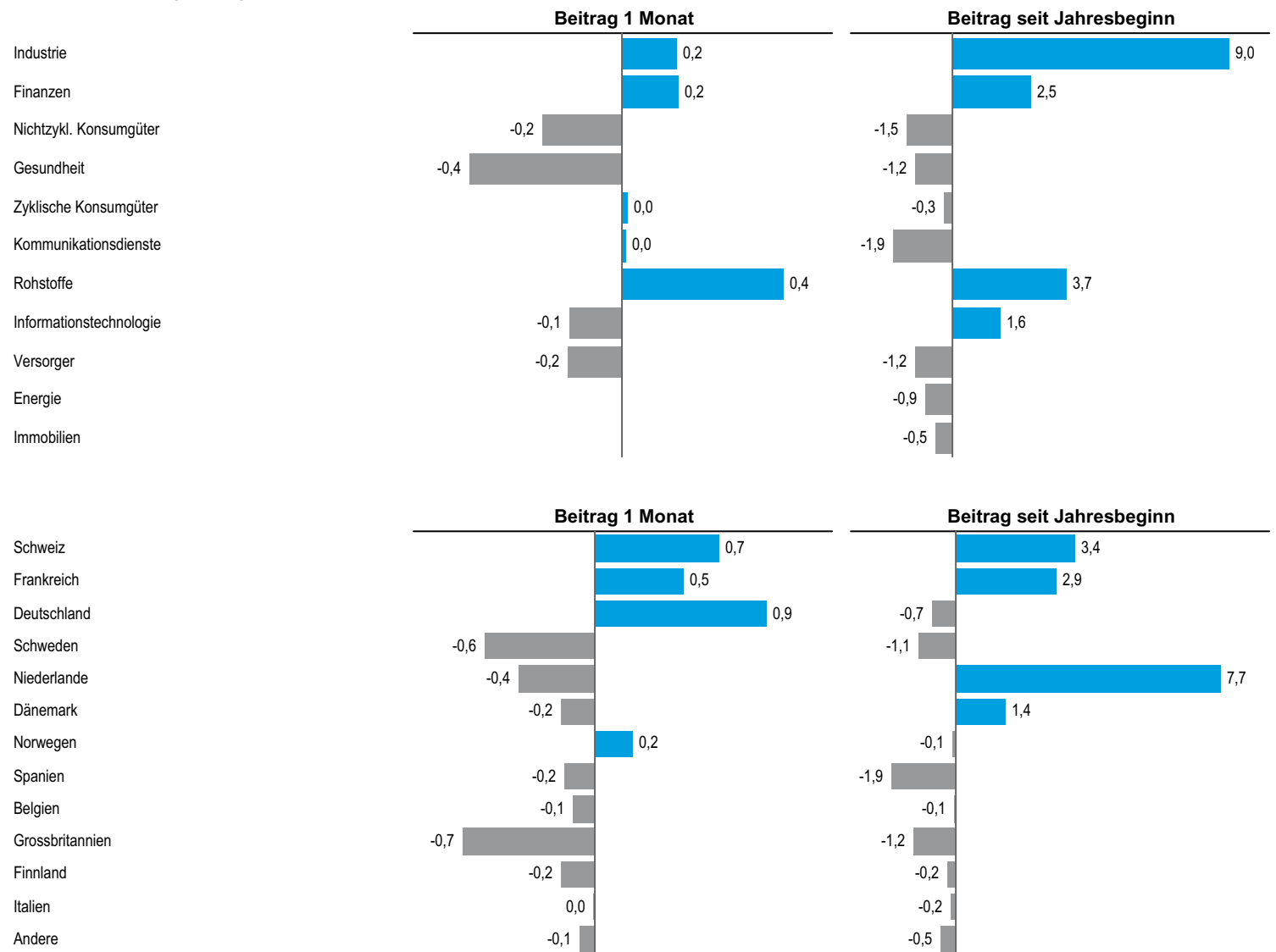
Drawdown



Portfoliomerkmale

Total Brutto Exposure	179,1
Total Netto Exposure	14,2
Total Long Positionen	96,6
Total Short Positionen	-82,4
Gesamtanzahl von Long Positionen	30
Gesamtanzahl von Short Positionen	46

Branchenentwicklungsbeitrag - Absolut



Die Analysen basieren auf globalen Bewertungen zum Börsenschluss unter Verwendung von durch Columbia Threadneedle Investments ermittelten Marktattributen. Die Daten für zugrunde liegende Wertpapiere können vorläufig sein oder auf Schätzungen basieren. Die Gewichtungen der Marktkapitalisierung umfassen Barmittel in den %-Berechnungen.

Verfügbare Anteilsklassen

Anteil Klasse	Abgesichert	Währung	Steuer	OCF	OCF Datum	Max. Ausgabeaufschlag	Max. Rücknahmeabschlag	Transaktionskosten	Performancegebühr	Mindestanlage	Auflegungsdatum	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP	
AE	Acc	Nein	EUR	Gross	1,85%	31.03.21	5,00%	0,00%	2,14%	20%	2.500	20.09.16	LU1469428814	BD1F1Z6	THPEAAE LX	A2APUQ
AEP	Inc	Nein	EUR	Gross	1,85%	31.03.21	5,00%	0,00%	2,14%	20%	2.500	20.09.16	LU1469428905	BD1F208	THPAEPE LX	A2APUR
IE	Acc	Nein	EUR	Gross	0,95%	31.03.21	0,00%	0,00%	2,14%	20%	100.000	20.09.16	LU1469429549	BD1F253	THPEIEE LX	A2APUW
ZE	Acc	Nein	EUR	Gross	1,05%	31.03.21	5,00%	0,00%	2,14%	20%	1.500.000	20.09.16	LU1469429978	BD1F286	THPEZEE LX	A2APUZ

Anteilsklassenbezeichnung: Beginnend mit einer Ziffer – nur verfügbar für bestehende Anleger. Beginnend mit einem Buchstaben – verfügbar für neue und bestehende Anleger. Die in der Tabelle aufgeführten Anteilsklassen stehen möglicherweise nicht allen Anlegern offen; weitere Informationen finden Sie im Prospekt. Allgemeine Auswirkungen der Kosten: Die Kosten und die erwarteten Erträge können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken, wenn die Kosten in einer anderen Währung als Ihrer lokalen Währung zu zahlen sind. Die laufenden Kosten (OCF), die Rücknahmeabschläge (der in der obigen Tabelle angegebene Höchstbetrag, der abgezogen werden kann) und die Transaktionskosten zeigen den Prozentsatz, der von Ihren erwarteten Erträgen abgezogen werden kann. Die laufenden Kosten basieren in der Regel auf den Aufwendungen des letzten Jahres und umfassen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr und Betriebskosten des Fonds. Die angegebenen Transaktionskosten basieren auf einem Dreijahresdurchschnitt und werden auf der Grundlage der Zahlen aus dem Jahresbericht und -abschluss berechnet. Bei Fonds, die weniger als 3 Jahre alt sind, basieren die Transaktionskosten auf Ersatzwerten und tatsächlichen Kosten. Alle Transaktionskosten entsprechen dem Stand vom 31.03.21. Zusätzliche Vertriebs- oder Vermittlungsgebühren dürfen nicht einbezogen werden. In einigen Fällen können die laufenden Kosten auf einer Schätzung der künftigen Kosten beruhen. Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter www.columbiathreadneedle.com/fees.

Es kann eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr anfallen, wenn der Fonds eine Rendite erwirtschaftet, die über einem bestimmten Zielwert (dem jeweiligen Performance-Index) liegt. Wenn der Fonds diesen Zielwert nicht überschreitet, wird keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr fällig. Die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren werden täglich berechnet und abgegrenzt, und der Anteilspreis (NIW) wird abhängig davon, ob der Fonds eine höhere oder niedrigere Rendite als der Performance-Index erzielt hat, angepasst. Es gibt keinen Höchstwert für die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren, die erhoben werden könnten. Am Ende jedes Kalenderjahres, d. h. am 31. Dezember, wird der aufgelaufene Betrag der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren innerhalb des ersten Quartals des folgenden Kalenderjahres an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt, sofern alle Bedingungen erfüllt sind. Weitere Einzelheiten, einschließlich praktischer Beispiele, finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ im Prospekt.

Wichtige Informationen

Nur zur Nutzung durch professionelle Kunden und/oder gleichwertige Anlegerkategorien in Ihren Rechtsordnungen (nicht für Privatkunden zu verwenden oder an diese weiterzugeben). Threadneedle (Lux) ist eine in Luxemburg gegründete Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("SICAV"), von Threadneedle Management Luxembourg S.A. verwaltet.

Dieses Material ist nicht als Angebot, Aufforderung, Anlageberatung oder Empfehlung zu verstehen. Diese Mitteilung ist zum Zeitpunkt ihrer Veröffentlichung gültig und kann ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Informationen aus externen Quellen werden als zuverlässig erachtet, es wird jedoch keine Garantie für ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit übernommen. Der aktuelle Verkaufsprospekt der SICAV, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und die Zusammenfassung der Anlegerrechte sind in englischer Sprache und/oder in Deutsch (sofern verfügbar) bei der Verwaltungsgesellschaft Threadneedle Management Luxembourg S.A., International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., bei Ihrem Finanzberater und/oder auf unserer Website www.columbiathreadneedle.de erhältlich.

Threadneedle Management Luxembourg S.A. kann beschließen, die für die Vermarktung des Fonds getroffenen Vorkehrungen aufzuheben. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI (Bundesverband Investment und Asset Management) Methode. Herausgegeben von Threadneedle Management Luxembourg S.A., eingetragen beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburg), Registernummer B 110242, 44 rue de la Vallée, L-2661 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia- und Threadneedle-Unternehmensgruppe.